

各股市走勢圖 1
 股市短評 1
 主要經濟數據公布 1
 主要新聞總結 1
 國際經濟要聞 2
 大中華經濟要聞 2
 企業要聞 2
 中港兩地上市的H股股份 3
 免責聲明 4

指數	收市	日比(%)	5日(%)
恒生	19,218.35	(1.98)	(0.98)
H股	6,505.81	(2.24)	(1.08)
紅籌	3,719.06	(1.65)	(1.44)
HSC大型股	1,746.42	(1.99)	(1.11)
HSC中型股	3,714.03	(1.83)	(2.05)
AH股溢價	138.23	0.45	(0.90)
滬深300	3,864.03	(1.53)	0.00
富時中國A50	12,646.03	(1.00)	(0.60)
上證180	8,166.43	(1.35)	(0.82)
上證380	5,597.88	(1.52)	(0.74)
臺北加權	17,202.40	0.10	(0.21)
日經225	33,264.88	(0.92)	(1.31)
道瓊斯	33,946.71	(0.01)	(0.10)
標普500	4,381.89	0.37	0.21
納斯達克	13,630.61	0.95	0.03
德國DAX 30	15,988.16	(0.22)	(1.85)
富時100	7,502.03	(0.76)	(1.65)
法國CAC 40	7,203.28	(0.79)	(1.20)

商品期貨/指數	市價	日比(%)	5日(%)
紐約期油(美元/桶)	69.41	(0.14)	(1.71)
紐約期金(美元/t oz)	1,912.70	(1.07)	(2.18)
標普高盛商品指數	547.04	(2.30)	2.57
CRB大宗商品期貨價格指數	265.72	(1.82)	2.10
羅傑斯國際商品指數	3,613.71	(1.61)	2.79

外匯	匯率	5日(%)	1個月(%)
港元兌人民幣	0.9191	0.83	1.93
美元兌人民幣	7.1967	0.95	1.83
美元兌港元	7.8300	0.13	(0.10)
美元兌日元	143.05	0.86	3.12
歐元兌美元	1.0954	0.16	1.71
英鎊兌美元	1.2743	(0.58)	2.66
澳元兌美元	0.6763	(1.63)	2.31

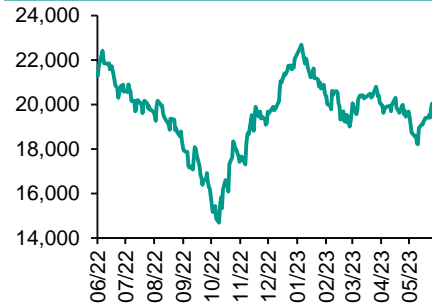
政府債券	收益率(%)	5日(bps)	1個月(bps)
中國(10年期)	2.6740	5.10	(4.50)
香港(10年期)	3.5580	(0.60)	17.20
美國(10年期)	3.7849	2.36	9.30

來源: 彭博

每天導讀

各股市走勢圖

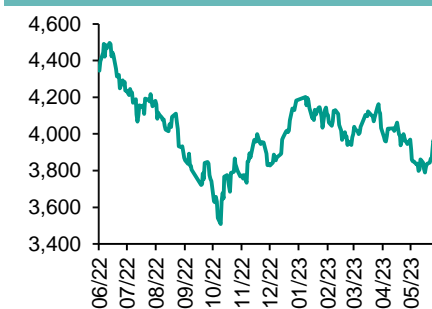
恒指走勢圖



國指走勢圖



滬深300走勢圖



標普500走勢圖



來源: 彭博

股市短評

昨天美國三大股指表現不一，其中納指領漲，而道指則微跌，多國央行均再次加息，且美聯儲主席鮑威爾也表示利率會繼續上漲，多國的鷹派政策導致市場觀望情緒加深，標普500指數中非核心消費品指數領漲，而能源指數領跌。昨天歐洲三大股市均下跌，其中英國富時100指數和法國CAC 40指數跌幅較高。周三恒指及國指均下跌，其中國指跌幅較大；滬深300指數各行業指數均下跌，其中信息技術和電信業務指數領跌。周三滬股通北向淨賣出0.77億人民幣，南向淨賣出11.64億港幣；深股通北向淨賣出5.65億人民幣，南向淨賣出20.98億港幣。今天將公布美國、歐元區、英國的製造業及服務業PMI初值。

主要經濟資料公佈

國家	經濟指標	時間	市場預期	實際值	前值
美國	周度首次申請失業救濟人數	6月17日	259k	264k	264k*
美國	持續領取失業救濟人數	6月10日	1785k	1759k	1772k*
美國	二手房銷量年率	5月	4.25m	4.30m	4.29m*
英國	央行基準利率	6月22日	4.750%	5.000%	4.500%
英國	CPI 同比	5月	8.4%	8.7%	8.7%
歐元區	消費者信心指數	6月	-17.0	-16.1	-17.4

來源: 彭博 (*均為修正值)

主要新聞總結

- 中國據悉啟動新一輪地方政府隱性債務摸底
- 美國首次申請失業救濟人數持平於26.4萬，持續領取人數下降
- 英國央行加息幅度超预期，抗通脹力度加大
- FDIC主席支持對美國中型銀行施加更嚴格資本要求
- 挪威央行加息50個基點，並承諾以更激進步伐緊縮
- 中國端午節假期首日公路發送旅客同比增長66.3%
- 中國財政部：2024—2027年新能源車購置稅減免總額將達5200億元



國際經濟要聞

美國首次申領失業救濟人數持平于26.4萬，持續申領人數下降

美國上周首次申領失業救濟人數持平，顯示勞動力市場依然堅挺。美國勞工部周四公布的數據顯示，截至6月17日當周，首次申領失業救濟人數保持在26.4萬，前一周的數據略上修。最新數據高于接受彭博調查的經濟學家預估中值25.9萬。截至6月10日當周，持續申領失業救濟人數降至176萬。（彭博）

英國央行加息幅度超預期，抗通脹力度加大

由9名成員組成的貨幣政策委員會以7-2的投票結果決定把利率提高到5%，創15年來最高水平，加息幅度為2月份以來最大。此前，市場預計加息50個基點的可能性只有40%，多數經濟學家預計會加息25個基點。“經濟表現好于預期，但通脹仍然過高，我們必須加以應對，”貝利表示。（彭博）

FDIC主席支持對美國中型銀行施加更嚴格資本要求

聯邦存款保險公司(FDIC)主席Martin Gruenberg周四在一份準備好的演講稿中表示，擁有至少1,000億美元資產的美國銀行將面臨新的規定，為應對意外壓力撥備更多資本。Gruenberg在華盛頓彼得森國際經濟研究所發表的講話稱，社區銀行將不受這些規定的限制。“雄厚的、高質量的資本對於培養銀行系統韌性以度過經濟周期和經濟壓力時期至關重要，”他說。（彭博）

挪威央行加息50個基點，并承諾以更激進步伐緊縮

挪威央行周四將基準存款利率上調50個基點，至3.75%，為2021年9月以來第11次加息。大部分經濟學家此前預期了這一結果，其餘預期的加息幅度較小。官員們表示，利率“很有可能會在8月進一步上調”。他們大幅上調了對於利率的預期，預計今年晚些時候峰值利率達到4.25%。（彭博）

大中華經濟要聞

中國據悉啓動新一輪地方政府隱性債務摸底

中國據悉已經啓動新一輪全國地方政府隱性債務摸底。隨著市場對地方財政壓力和政府融資平臺違約風險愈發擔憂，這或許是決策層未來進一步採取措施應對重大金融風險的最新迹象。一位知情人士稱，此次摸底工作由財政部牽頭，目的是掌握地方政府隱性債務全面、真實的情況，目前尚不清楚是否有後續舉措。（彭博）

中國央行要求深入推進金融系統審計整改，加強金融監管與審計監督協同

據中國央行網站，央行黨委書記郭樹清近日主持召開金融系統座談會，學習貫徹習近平在二十屆中央審計委員會第一次會議上的講話精神，強調要深入推進金融系統審計整改工作。（彭博）

中國端午節假期首日公路發送旅客同比增長66.3%

央廣周四引述交通部數據報道，端午節假期首日，全國公路預計發送旅客3095萬人次，比2022年同期增長66.3%。全國水路預計發送旅客100萬人次，比2022年同期增長164.8%。（彭博）

中國財政部：2024—2027年新能源車購置稅減免總額將達5200億元

中國財政部副部長許宏才在政策吹風會上表示，初步估算，延長新能源汽車購置稅減免政策，2024—2027年減免車輛購置稅規模總額將達到5200億元人民幣。（彭博）

企業要聞

美光科技將投資8.25億美元，在印度建造半導體工廠

美光科技計劃分兩期投資不超過8.25億美元，在印度古吉拉特邦建造新的半導體封裝測試工廠。美光和印度的投資總額最高達27.5億美元。第一階段將包括50萬平方英尺的潔淨室，將於2024年底投入運營。第二階段預計將在當前這個十年期的後半段開始，其中包括建設規模與第一階段類似的設施。（彭博）

美國FTC起訴亞馬遜稱其誘騙消費者使用Prime會員

美國聯邦貿易委員會(FTC)周三起訴亞馬遜，指控這家電商巨頭欺騙消費者註冊其Prime會員服務，并故意使其難以取消。FTC表示，亞馬遜的策略違反了2010年通過的旨在保護網購者的消費者保護法。（彭博）

環球新材國際據悉磋商收購默克旗下顏料子公司

據知情人士透露，中國顏料生產商環球新材國際正在商討收購默克集團旗下顏料業務的可能性。知情人士表示，交易對默克顏料子公司的估值可能在接近10億歐元。（彭博）

華僑銀行接受新加坡金管局處罰，因牽涉Wirecard的違規行爲

華僑銀行在向新交所提交的公告中表示，接受新加坡金管局因其與Wirecard AG醜聞有關的違規行爲予以的處罰和決定。該行表示交易監控，盡職調查和“瞭解你的客戶”(KYC)流程已得到加強。（彭博）

中港兩地上市的股份

港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)	港股代碼	股份名稱	港股 收盤價 (港元)	動態市盈率	市淨率	港股/A股 價比(%)
939	建設銀行	5.03	3.60	0.41	(25.86)	1635	大眾公用	1.28	-	0.42	(63.10)
1398	工商銀行	4.16	3.81	0.43	(21.36)	753	中國國航	5.68	-	3.21	(38.23)
1288	農業銀行	3.05	3.87	0.43	(20.79)	670	東方航空	2.70	-	2.19	(47.78)
3988	中國銀行	3.13	3.97	0.41	(26.04)	1055	南方航空	4.58	-	1.94	(31.61)
1658	郵儲銀行	4.93	5.49	0.60	(9.42)	1919	中遠海控	6.99	1.15	0.50	(39.88)
3328	交通銀行	5.15	3.98	0.41	(17.75)	598	中國外運	2.68	4.47	0.50	(45.88)
3968	招商銀行	35.80	5.90	0.96	(1.05)	2866	中遠海發	0.97	4.09	0.42	(63.70)
998	中信銀行	4.05	2.98	0.32	(38.32)	1138	中遠海能	7.81	13.51	1.04	(43.31)
6818	光大銀行	2.42	3.00	0.27	(27.02)	2880	大連港	0.68	11.71	0.38	(60.29)
2016	浙商銀行	2.52	3.48	0.34	-	6198	青島港	4.27	5.87	0.66	(42.77)
1988	民生銀行	2.93	3.34	0.20	(31.48)	3369	秦港股份	1.38	5.18	0.40	(61.55)
6196	鄭州銀行*	0.98	3.33	0.19	(60.07)	317	廣船國際	11.14	21.42	0.94	(65.77)
3866	青島銀行*	2.29	4.50	0.40	(31.84)	2039	中集集團*	4.68	13.15	0.49	(36.53)
1963	重慶銀行	4.45	3.08	0.31	(48.62)	1800	中國交建	4.37	3.69	0.26	(62.77)
3618	渝農商行	2.74	-	0.26	(34.58)	390	中國中鐵	5.02	3.85	0.43	(37.72)
2628	中國人壽	13.20	9.86	0.74	(65.86)	1186	中國鐵建	5.77	3.05	0.30	(45.97)
2318	中國平安	50.00	7.93	0.92	(1.72)	1766	中國中車	4.33	9.49	0.73	(37.39)
2601	中國太保	19.58	7.03	0.88	(32.57)	3898	時代電氣	29.20	14.29	1.08	(35.34)
1336	新華保險	20.45	5.96	0.60	(48.24)	3969	中國通號	2.98	8.20	0.67	(51.90)
1339	人保集團	3.00	4.41	0.50	(52.33)	525	廣深鐵路	2.37	-	0.61	(43.56)
6030	中信證券	14.44	9.36	0.80	(33.31)	177	寧滬高速	7.69	8.55	1.07	(25.48)
3908	中金公司	13.80	8.19	0.72	(65.70)	548	深圳高速	6.54	7.22	0.73	(30.60)
6837	海通證券	5.10	9.41	0.37	(49.29)	995	皖通高速	7.50	7.61	0.92	(31.92)
2611	國泰君安	9.08	6.52	0.52	(43.02)	107	成渝高速	2.23	6.90	0.34	(46.62)
6806	申萬宏源*	1.55	9.56	0.37	(68.70)	2238	廣汽集團	4.60	6.61	0.38	(59.33)
1776	廣發證券*	10.78	9.50	0.63	(32.82)	1211	比亞迪*	264.60	35.37	6.10	(9.41)
6886	華泰證券	9.64	7.44	0.54	(35.82)	2333	長城汽車	8.79	10.92	1.08	(67.87)
6099	招商證券	7.42	7.89	0.59	(49.98)	1839	中集車輛*	6.28	10.42	0.91	(53.72)
3958	東方證券	4.21	8.79	0.35	(60.54)	2338	濰柴動力	11.42	16.04	1.20	(13.97)
6178	光大證券	5.42	7.61	0.41	(69.10)	3606	福耀玻璃	30.50	15.37	2.52	(18.67)
6881	銀河證券	4.27	5.19	0.44	(66.48)	1108	洛陽玻璃	6.50	21.59	0.91	(62.12)
6066	中信建投	8.05	7.86	0.81	(68.79)	6865	福萊特	25.95	23.21	3.51	(35.53)
1375	中州證券	1.14	26.81	0.35	(71.60)	38	一拖股份	3.59	6.18	0.57	(70.67)
1456	國聯證券	3.65	12.56	0.57	(62.82)	1157	中聯重科*	4.18	13.82	0.61	(42.11)
883	中國海油	11.16	3.37	0.80	(42.65)	564	鄭煤機	6.98	4.41	0.64	(47.07)
857	中石油	5.49	5.95	0.65	(33.07)	1057	浙江世寶*	1.63	40.78	0.84	(84.77)
386	中石化	4.52	7.77	0.62	(33.27)	1072	東方電氣	10.46	10.12	0.83	(46.84)
338	上石化	1.21	-	0.46	(63.39)	2727	上海電氣	1.88	-	0.49	(62.04)
1033	石化油服	0.56	20.64	1.31	(73.54)	2208	金風科技*	5.73	9.56	0.58	(50.91)
2883	中海油田	7.81	13.93	0.86	(47.24)	187	京城機電	2.87	341.49	1.35	(76.47)
568	山東墨龍*	2.68	-	2.18	(43.78)	2607	上海醫藥	14.88	8.27	0.75	(34.07)
1088	中國神華	23.60	5.98	1.03	(27.42)	2196	復星醫藥	21.05	13.56	1.16	(37.06)
1898	中煤能源	5.72	3.74	0.50	(35.02)	1513	麗珠醫藥*	27.45	12.14	1.65	(35.09)
1171	兗州煤業	20.85	3.12	1.09	(32.38)	874	白雲山	23.55	8.63	1.03	(31.33)
3996	中國能源建設	0.97	5.58	0.45	(61.67)	719	新華製藥*	5.94	7.99	0.85	(74.92)
1816	中廣核*	1.91	8.35	0.80	(42.02)	1349	復旦張江	2.65	17.47	1.11	(71.25)
902	華能國際	4.64	-	1.39	(51.88)	1858	春立醫療	15.64	17.87	2.02	(49.69)
991	大唐發電	1.46	-	0.89	(59.19)	6160	百濟神州	112.70	-	4.71	(7.21)
1071	華電國際	3.88	-	0.98	(44.77)	1877	君實生物*	23.25	-	2.35	(44.14)
916	龍源電力	8.16	12.74	0.99	(63.84)	9995	榮昌生物	33.15	-	3.32	(47.76)
956	新天綠能	2.85	4.99	0.54	(68.82)	6185	康希諾	25.95	-	0.87	(70.41)
1618	中國中冶	1.94	3.82	0.39	(54.16)	9989	海普瑞*	4.34	8.03	0.47	(64.60)
2068	中鋁國際	1.90	-	1.01	(67.80)	2359	藥明康德	61.85	17.92	3.40	(10.42)
347	鞍鋼股份*	2.07	-	0.31	(31.24)	3759	康龍化成*	23.95	18.89	2.48	(44.62)
323	馬鋼股份	1.34	-	0.33	(52.01)	3347	泰格醫藥	45.45	-	-	(37.05)
1053	重慶鋼鐵	0.78	-	0.30	(48.92)	6821	凱萊英*	89.60	-	-	(34.49)
2600	中國鋁業	3.48	12.68	1.00	(41.46)	6127	昭衍新藥	20.10	12.84	1.69	(55.91)
358	江西銅業	12.28	6.20	0.51	(39.60)	1880	中國中免	121.40	43.32	4.77	(8.88)
2899	紫金礦業	11.90	14.80	3.00	(5.71)	168	青島啤酒	69.10	21.31	3.18	(38.31)
1787	山東黃金	14.88	68.51	2.63	(41.58)	553	南京熊貓	3.14	97.42	0.75	(73.59)
3993	洛陽鉬業	4.25	18.30	1.69	(27.04)	981	中芯國際	20.45	13.47	1.07	(63.09)
1772	贛鋒鋳業	52.70	5.03	2.11	(22.27)	1385	復旦微電	19.04	13.22	3.15	(67.58)
9696	天齊鋳業	53.25	3.17	1.60	(32.37)	941	中國移動	63.50	9.91	0.96	(36.95)
914	海螺水泥	20.70	7.57	0.54	(20.96)	728	中國電信	3.78	11.49	0.73	(38.88)
6655	華新水泥	6.49	4.58	0.45	(50.91)	763	中興通訊*	30.10	16.21	2.23	(35.56)
2009	金隅股份	0.86	13.65	0.18	(63.67)	6869	長飛光纖	12.72	7.31	0.85	(68.31)
2202	萬科*	10.46	4.91	0.47	(31.21)	921	海信家電*	18.20	12.76	1.90	(33.60)
588	北京北辰	0.83	-	0.20	(61.37)	6690	海爾智家	24.55	13.89	2.20	(3.90)
1528	美凱龍	2.85	62.77	0.21	(44.53)	1812	晨鳴紙業*	2.48	-	0.37	(52.63)
1065	創業環保	2.89	5.14	0.49	(54.16)	811	新華文軒	5.85	4.64	0.52	(63.76)
895	東江環保*	2.39	-	0.49	(62.35)	2402	億華通	39.50	-	2.16	(56.10)

注*: 其A股在深圳證券交易所上市。沒有"*"符號標股, 其A股在上海證券交易所上市

來源: 彭博、農銀國際證券

農銀國際業務發展部連絡人

戴昕

angeladai@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8810

農銀國際機構銷售部連絡人

林青

sallylin@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8835

伍華安

johnng@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8806

農銀國際研究部連絡人

陳宋恩

philipchan@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8805

周秀成

stevechow@abci.com.hk

電話：(852) 2147 8809

要下載最新的研究報告，請前往 <http://sec.abci.com.hk/eng/research/research.asp>

要下載過去的研究報告，請前往 http://www.abci.com.hk/en-us/research_report.php

陳宋恩及周秀成作為本研究報告全部或部分撰寫人，謹此證明有關就研究報告中提及的所有公司及/或該公司所發行的證券所做出的觀點，均屬分析員之個人意見。分析員亦在此證明，就研究報告內所做出的推薦或個人觀點，分析員并無直接或間接地收取任何補償。此外，分析員及分析員之關聯人士並沒有持有（除以下披露權益）研究報告內所推介股份的任何權益，并且沒有擔任研究報告內曾提及的上市法團的高級工作人員。

權益披露

農銀國際證券有限公司及/或與其聯屬公司，曾在過去12個月內，與建設銀行，交通銀行，光大銀行，中金公司，中國平安，中信建投，浙商銀行，農業銀行，華泰證券，國泰君安，工商銀行，中信銀行，申萬宏源，廣發證券，招商證券，中國銀行，中國人壽，藥明康德，東方證券，民生銀行，萬科，泰格醫藥，中國中免有投資銀行業務關係。

陳宋恩持有中國農業銀行H股股份。

免責聲明

該報告只為客戶使用，并只在適用法律允許的情況下分發。本研究報告并不牽涉具體使用者的投資目標，財務狀況和特殊要求。該等資訊不得被視為購買或出售所述證券的要約或要約邀請。我等并不保證該等資訊的全部或部分可靠，準確，完整。該報告不應代替投資人自己的投資判斷。文中分析建立在大量的假設基礎上，我等并不承諾通知閣下該報告中的任何資訊或觀點的變動，以及由于使用不同的假設和標準，造成的與其它分析機構的意見相反或不一致。分析員（們）負責報告的準備，為市場訊息采集、整合或詮釋，或會與交易、銷售和其它機構人員接觸。農銀國際證券有限公司不負責文中資訊的更新。農銀國際證券有限公司對某一或某些公司內部部門的資訊進行控制，阻止內部流動或者進入其它部門及附屬機構。負責此研究報告的分析員的薪酬完全由研究部或高層管理者（不包括投資銀行）決定。分析員薪酬不取決于投行的收入，但或會與農銀國際證券有限公司的整體收入（包括投行和銷售部）有關。報告中所述證券未必適合在其它司法管轄區銷售或某些投資人。文中所述的投資價格和價值、收益可能會有波動，歷史表現不是未來表現的必然指示。外幣匯率可能對所述證券的價格、價值或收益產生負面影響。如需投資建議、交易執行或其它諮詢，請您聯繫當地銷售代表。農銀國際證券有限公司或任何其附屬機構、總監、員工和代理，都不為閣下因依賴該等資訊所遭受的任何損失而承擔責任。進一步的資訊可應要求而提供。

版權所有2023年農銀國際證券有限公司

該材料的任何部分未經農銀國際證券有限公司的書面許可不得複印、影印、複製或以任何其他形式分發

辦公地址：香港中環，紅棉路8號，東昌大廈13樓，農銀國際證券有限公司

電話：(852) 2868 2183